

COMPANY LIMITED

NINETIETH ANNUAL REPORT
1962

Salvation Army Training College Toronto Marani, Morris & Allan Architects





Royal Alexandra Hospital Edmonton Rule Wynn & Rule Architects

Shown here are a few of the recent projects across Canada where your company's products were used.



Standard Life Assurance Company
Montreal
Durnford, Bolton,
Chadwick & Ellwood
Architects



Manitoba Telephone System Winnipeg Smith, Carter, Searle & Associates Architects

COMPANY LIMITED . MONTREAL

### DIRECTORS

JOHN F. BAILLIE CONRAD F. HARRINGTON

A. C. CARLAW AIR VICE-MARSHAL F. S. McGILL, C.B.

A. DE TILLY SIR M. GEORGE NAIRN, BT.

HON. G. B. FOSTER, Q.C. KEN. B. ROBERTON
G. BLAIR GORDON
J. G. ROBERTON

LOUIS J. M. GRAVEL M. ALASTAIR SPENCER-NAIRN

### OFFICERS

KEN. B. ROBERTON, Chairman

J. G. ROBERTON, President

L. N. McMillan, Vice-President (Finance)

JOHN F. BAILLIE, Vice-President & Managing Director

A. G. PRYDE, Vice-President, Gen. Manager & Secretary

A. C. CARLAW, Vice-President (Public Relations)

A. M. KINSMAN, Vice-President (Marketing)

WM. M. HAMILTON, Treasurer

### SUBSIDIARIES

BARRY AND STAINES LINOLEUM (CANADA) LIMITED, FARNHAM
CONGOLEUM CANADA LIMITED, MONTREAL
MANUFACTURERS HOLDINGS LIMITED, MONTREAL

#### TRANSFER AGENTS

THE ROYAL TRUST COMPANY, MONTREAL AND TORONTO

#### REGISTRAR

BANK OF MONTREAL, MONTREAL AND TORONTO

# NINETIETH ANNUAL REPORT

### DOMINION

### OF THE DIRECTORS

#### TO THE SHAREHOLDERS

Your directors submit herewith the company's ninetieth Annual Report and Consolidated Financial Statements for the year ended October 31, 1962.

Earnings of \$1.50 per share showed an increase from \$1.42 earned in the previous year. Quarterly dividends of thirty cents each were paid during the year and an extra dividend of ten cents was paid on October 31, 1962, bringing the total dividends to \$1.30 per share compared with \$1.20 last year.

The present estimate for capital expenditures in 1963 will be somewhat higher than the \$323,994 spent this year.

Depreciation was taken at the maximum rates permitted by income tax regulations and the company's properties were well maintained and repairs were charged to operations.

The insurance fund reserve of \$1,000,000 has been transferred to surplus and is shown as "Reserve for contingencies."

The minority interest in Congoleum Canada Limited was acquired at a cost of \$159,167.

Sales, both in dollars and yardage, were slightly ahead of last year. Export sales have greatly improved although not yet a significant portion of our total sales. The government's action in pegging the Canadian dollar at 92.5 cents and increased efforts by our agents in twenty-five countries have both contributed to this improved situation.

The surcharges, as well as devaluation, are having the effect of reducing the importation of many articles, including floorcoverings. It is, however, too early to say whether any lasting benefit will be felt by this industry. The average cost of raw materials has remained stable during the year and only minor adjustments have been made in the selling prices of our products.

# **OILCLOTH & LINOLEUM COMPANY LIMITED**

It is now ninety years since the company was founded. At that time the business was largely the manufacture of paint and putty, and operations began in rented premises. Changes occurred gradually; many products were added and many abandoned as new ideas were developed, until the emphasis was on floorcoverings. In the past few years these changes have been particularly evident and manufacturing facilities are constantly being expanded to take care of new products from our research and development programme. Many new and improved products and colourings will be introduced during the year. The market trend is toward more costly floorings and a concentrated effort will be made to obtain a very substantial share of this profitable business.

The Dominion Floor Products Centre was recently opened on the Plaza of Place Ville Marie in Montreal. Architects, interior decorators, builders and the general public are being encouraged to see our range of products and we extend a cordial invitation to all shareholders to visit the Centre.

Air Vice-Marshal Frank S. McGill, C.B., Vice-President (Sales) and Mr. Armand de Tilly, Treasurer, retired from active executive duties following last year's Annual Meeting. Both remain on the Board of Directors where their knowledge and experience will continue to be of great value to the company.

Mr. Ross Clarkson retired as a director after seven years and his wise counsel and great interest in the company will be missed. Mr. Conrad F. Harrington was appointed to fill the vacancy on the Board.

We are pleased to pay tribute to all our employees for their efficient and loyal service and we feel that with their continued efforts the company's future and place in the growth of Canada is assured.

On behalf of the Board,
J. G. ROBERTON,

President

AND ITS S

### CONSOLIDATED BALANCE S

ASSETS	1962	1961
Current:		
Cash	\$ 494,200	\$ 444,275
Accounts receivable — less allowance for doubtful accounts	4,031,777	3,736,645
Inventories	5,063,650	5,366,127
Prepaid expenses	179,415	176,033
	9,769,042	9,723,080
Investments in Marketable Securities at Cost: (Market value 1962 \$7,339,368) 1961 \$7,676,270)	5,374,471	5,330,690
Investments in Affiliated Companies at Cost:		
Common stocks	874,995	874,995
Fixed:		
Real estate, buildings and plant, at cost	20,432,332	20,179,929
Less: Accumulated depreciation	13,611,693	12,903,834
	6,820,639	7,276,095
	\$22,839,147	\$23,204,860

MONTREAL, QUE., 14th December, 1962.

We have examined the consolidated balance sheet of Dominion Oilcloth & Linoleum Company Limited and its Subsidiary Companies as at 31st October, 1962 and the consolidated statements of income and expenditure and surplus for the year ended on that date and have obtained all the information and explanations we have required. Our examination included a general review of the accounting procedures and such tests of accounting records and other supporting evidence as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, the consolidated balance sheet and consolidated statements of income and expenditure and surplus are properly drawn up so as to exhibit a true and correct view of the state of affairs of the Company and its Subsidiaries as at 31st October, 1962 and the results of their operations for the year ended on that date, according to the best of our information and the explanations given to us and as shown by the books of the Companies.

HYDE AND HOUGHTON, Chartered Accountants, Auditors.

# DLEUM COMPANY LIMITED

### SIDIARIES

ET AS AT 31st OCTOBER 1962

LIABILITIES	1962	1961
Current:		
Accounts payable and accrued expenses	\$ 940,010	\$ 1,074,242
Income and other taxes	436,380	560,562
	1,376,390	1,634,804
Minority Interest:		151,366
	1,376,390	1,786,170
SHAREHOLDERS' EQUITY  Capital Stock:  Authorized: 1,000,000 shares no par value common stock	C 400 000	£ 400 000
Issued and fully paid: 760,000 shares  Surplus:	6,400,000	6,400,000
Retained earnings	9,968,947	9,914,406
Reserve for contingencies	1,000,000	1,000,000
Capital surplus	4,093,810	4,104,284
	21,462,757	21,418,690
	\$22,839,147	\$23,204,860

Approved on behalf of the Board of Directors.

KEN. B. ROBERTON, *Director*.

JOHN F. BAILLIE, *Director*.

COMPANY LIMITED

### AND ITS SUBSIDIARIES

# CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME AND EXPENDITURE

Year ended October 31

	1962	1961
Operating profit	\$ 1,730,686	\$ 1,622,058
Income from investments in affiliated companies and other investments	366,332	367,284
	2,097,018	1,989,342
Deduct:  Estimated taxes on income	957,333	896,309
Minority interest		14,935
Net profit for the year	\$ 1,139,685	\$ 1,078,098

<sup>\*</sup>After deducting depreciation \$760,235; legal fees \$6,437; remuneration of executive officers and salaried directors \$219,693; other directors' fees \$13,400.

COMPANY LIMITED

### AND ITS SUBSIDIARIES

### CONSOLIDATED STATEMENT OF RETAINED EARNINGS

	Year ended October 31	
	1962	1961
Balance at the beginning of the year	\$ 9,914,406	\$ 9,755,218
Add: Net profit for the year	1,139,685	1,078,098
	11,054,091	10,833,316
Deduct: Past service contribution to pension plan	199,545	14,250
Less: Related income tax credit	102,401	7,340
	97,144	6,910
Dividends paid	988,000	912,000
	1,085,144	918,910
Balance at the end of the year	\$ 9,968,947	\$ 9,914,406

## CONSOLIDATED STATEMENT OF CAPITAL SURPLUS

COMPANY LIMITED

AND ITS SUBSIDIARIES

# CONSOLIDATED STATEMENT OF SOURCE AND APPLICATION OF FUNDS

Year ended October 31

	1962	1961
Working capital at the beginning of the year	\$ 8,088,276	\$ 8,003,299
Source of Working Capital:		
Net profit for the year	1,139,685	1,078,098
Minority interest in undistributed net earnings	_	9,814
Charges to profits not requiring funds — depreciation .	760,235	829,703
Proceeds of sale of fixed assets	19,579	19,753
Proceeds of sale of securities	733,503	276,623
	2,653,002	2,213,991
Application of Working Capital:		
Payment of dividends	988,000	912,000
Additions to fixed assets	323,994	813,621
Past service contribution to pension plan — net	97,144	6,910
Purchase of securities	780,322	396,483
Purchase of minority interest	159,167	_
	2,348,627	2,129,014
Increase in working capital	304,375	84,977
Working capital at the end of the year	\$ 8,392,651	\$ 8,088,276



COMPANY LIMITED

### ET SES FILIALES

### L'EMPLOI DES FONDS ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SOURCE ET DE

Exercice terminé le 31 octobre

1901	6961

942,880,8 \$	159'766'8 \$	Fonds de roulement à la fin de l'exercice
LL6'#8	304,375	Accroissement du fonds de roulement
7156014	7,348,627	
_	L91'6SI	Achat de l'intérêt minoritaire
£8 <b>†</b> '96E	780,322	Achat de titres
016'9	tt1,76	Contribution à la caisse de retraite pour services anté- rieurs — nette
179'818	373,994	Additions à l'actif immobilier
000'716	000'886	Paiement des dividendes
		Emploi du fonds de roulement:
166'812'7	700,559,002	
E79°927	203,563	Produit de la vente de titres
ESL'6I	6L\$'6I	Produit de la vente d'actif immobilier
£0 <b>L</b> '6 <b>Z</b> 8	262,037	Montants imputés sur les profits et n'exigeant pas de sortie de fonds — amortissement.
<i>†18</i> '6		Intérêt minoritaire dans les bénéfices nets non distribués
860'840'I	1,139,685	Profits nets de l'exercice
		Source du fonds de roulement:
667'800'8 \$	972,880,8 \$	Fonds de roulement au début de l'exercice
1061	7061	



# & LINOLEUM OILCLOTH DOMINION

COMPANY LIMITED

ET SES FILIALES

### DYNZ L'ENTREPRISE ETAT CONSOLIDÉ DES BÉNÉFICES RÉINVESTIS

Exercice terminé le 31 octobre

1961	7961	
812,227,6 \$	905'516'6 \$	Solde au début de l'exercice
860°820°I	589'681'1	A ajouter: Profits nets de l'année
916,833,01	160'750'11	
14,250	StS'66I	À déduire: Contribution à la caisse de retraite pour services antérieurs.
0†8'L	102,401	Moins allègement d'impôt sur le revenu relatif à
000°716	000'886 tt1'L6	Dividendes versés
016'816	1,085,144	
904'416'6 \$	L+6'896'6 \$	Solde à la fin de l'exercice.

# ÉTAT CONSOLIDÉ DU SURPLUS DE CAPITAL

Exercice terminé le 31 octobre

#8Z'\$0I'\$ \$	018'660't \$	Solde à la fin de l'exercice
	008,7	A déduire: Coût de l'intérêt minoritaire au-delà de la valeur aux livres, au 31 octobre 1961
t°104°584	4,101,610	THE COUNTY OF SHEET ASSESSMENT OF AGOD ASSESSMENT AS
62L'67I	(5,674)	A sjouter: Plus-value (moins-value) des titres
505'726'8 \$	\$ <b>4</b> °10 <b>4</b> °58 <b>4</b>	Solde au début de l'exercice
1961	7961	

# DOMINION B. LINOLEUM B. LINOLEUM

CONPANY LIMITED

### ET SES FILIALES

# ÉTAT CONSOLIDÉ DES REVENUS ET DÉPENSES

Exercice terminé le 31 octobre

860°820°I\$	\$89'681'1 \$	Profits nets de l'exercice
\$60£'968	EEE'LS6	Impôts estimatifs sur le revenu
		A déduire:
Z+E'686'I	2,097,018	
†87°L9E	266,332	Revenus des placements dans les compagnies affiliées et des autres placements
850,223,1 \$	989'0£L'1 \$*	Profits d'exploitation
1961	7961	

\*Après déduction de l'amortissement, \$760,235; des frais juridiques, \$6,437; de la rémunération des officiers et des administrateurs salariés, \$219,693; des honoraires des autres administrateurs, \$13,400.

# OLEUM COMPANY LIMITED

FILIALES

VO 31 OCLOBKE 1967

069'814'17	21,462,757	T
t32°t01°t	018'660'4	Acserve pour contingences
000°000°I 90¢°†I6°6	000°000°1 476°896°6	Bénéfices réinvestis dans l'entreprise
307 710 0	270 070 0	:snpd.ing
000'00*9	000'001'9	pair Emises et entièrement payées: 760,000 actions
		Autorisées: 1,000,000 d'actions ordinaires sans valeur au
		Capital-actions:
		VAOIR DES ACTIONNAIRES
04 <b>I</b> '984' I	066,876,1	
99E'ISI	——————————————————————————————————————	
	066,376,1	
99E'ISI \$\psi'08'\psi'1\\ \tag{795'095}	086,376,1	Impôts sur le revenu et autres
99E'ISI \$08'\$E9'I	066,376,1	
99E'ISI \$\psi'08'\psi'1\\ \tag{795'095}	086,376,1	Impôts sur le revenu et autres
99E'ISI \$\psi'08'\psi'1\\ \tag{795'095}	086,376,1	Comptes à payer et frais courus

Approuvé au nom du Conseil d'administration,

KEN. В. ROBERTON, administrateur. JOHN F. BAILLIE, administrateur.

# DOMINION OILCLOTH & LII

as Ta

### BILAN CONSOLII

I96I	7961	ACTIF
		. səsiliities
\$220,444 \$	\$ 464,200	Encaisse
317 766 6	LLL ICOV	Comptes à recevoir — moins provision pour créances
549'9EL'E	777,150,4	douteuses
<i>L71</i> '99 <i>E</i> ' <i>S</i>	0\$9'890'\$	Stocks
££0°92I	514,671	Frais payés d'avance
080,527,6	7 <del>+</del> 0'69 <i>L</i> '6	
069'088'\$	174,475,2	tuntitoo xiun in poldnioondu poutit no stacmoon[9
osofoccic	T1151166	Placements en titres négociables au prix coûtant: (Valeur marchande de 1962 \$7,676,270)
		Placements dans les compagnies affiliées, au prix coûtant:
566°+18	\$66'7/28	• • • • • · · · · · · · · · · · · · · ·
		: suoitasilidomm <b>l</b>
676'641'07	70,432,332	Terrains, immeubles et installation, au prix coûtant
\$\$8,500,21	669'119'61	Moins amortissement accumulé
\$60'927'2	669,028,9	
\$23,204,860	275,839,147	
00011071074		

Момтвель, Qué., le 14 déсеmbre 1962.

Nous avons examiné le bilan consolidé de la Dominion Oilcloth & Linoleum Co. Limited et de ses filiales au 31 octobre 1962 et les états consolidés de revenus et dépenses et de surplus pour l'exercice terminé à cette date et nous avons obtenu tous les renseignements et explications dont nous avons eu besoin. Notre examen a comporté une revue générale des procédés de comptabilité et tous les sondages de registres de comptabilité et autres pièces justificatives que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances. A notre gais, le pilan consolidé et les états consolidés de revenus et dépenses et des autres pièces justificatives que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

A notre avis, le bilan consolidé et les états consolidés de revenus et dépenses et de surplus sont dressés comme il faut de façon à présenter un tableau authentique et exact de l'état des affaires de la Compagnie et de ses failsites au 31 octobre 1962 et des résultats de l'etat des affaires de la Compagnie et l'exercice terminé à cette date, au meilleur de notre comnaissance et selon les explications qui nous ont été fournies et tel qu'il appert aux livres des compagnies.

Comprables agrées, Vérificateurs.

## DILCLOTH & LINOLEUM COMPANY LIMITED

La compagnie, fondée il y a déjà quatre-vingt-dix ans, fabriquait alors principalement de la peinture et du mastie, dans un local loué. Son activité s'est grandement modifiée par l'addition de nombreux produits et l'abandon de plusieurs autres sous la poussée d'idées nouvelles, jusqu'à ce que les couvre-planchers prennent la vedette. Depuis quelques années, les changements sont particulièrement manifestes, et nos installations doivent être sans cesse modifiées pour répondre au besoin de fabrication de nouveaux produits d'après les données de notre service de recherche et développement. Plusieurs produits et coloris nouveaux et améliorés apparaîtront sur le marché cette

année. La tendance est aux planchers plus dispendieux; aussi, vos administrateurs prennent-ils constamment les mesures nécessaires pour vous assurer une part considérable de ce marché.

La Place Ville-Marie était récemment le théâtre de l'inauguration du Centre Dominion de produits pour planchers. Nous incitons les architectes, décorateurs d'intérieurs, constructeurs et le public en général à venir y examiner l'assortiment complet de nos produits, et nous invitons cordialement nos actionnaires à visiter ce centre d'exposition.

Le vice-maréchal de l'air Frank S. McGill, C.B., vice-président (ventes) et M. Armand de Tilly, trésorier, ont quitté leurs postes de direction à la suite de la dernière assemblée annuelle. Tous deux siègent toujours au Conseil d'administration où leurs connaissances et leur expérience continueront d'être précieuses à la compagnie.

M. Ross Clarkson s'est retiré du Conseil après sept années; la compagnie regrettera sa présence et le vif intérêt qu'il a toujours manifesté. Vos administrateurs ont nommé M. Conrad F. Harrington pour combler la vacance ainsi créée.

Nous nous faisons un plaisir de rendre hommage à tous nos employés pour leur loyauté et leur dévouement. Nous sommes persuadés que leurs efforts soutenus garantiront l'avenir de la compagnie et sa contribution à l'expansion du Canada.

Au nom du Conseil d'administration,

Le Président, J. G. ROBERTON



BMİIXIO-TƏNIV-ƏRTAUD

DES ADMINISTRATEURS

### **, RESTIGNUATES, XUA**

Votre Conseil d'administration a le plaisir de vous présenter le quatre-vingt-dixième rapport annuel de la compagnie et les états financiers consolidés pour l'exercice terminé le 31 octobre 1962.

Les bénéfices de \$1.50 par action accusent une augmentation sur ceux de l'exercice précédent qui s'établissaient à \$1.42. Quatre dividendes trimestriels de trente cents ont été versés au cours de l'exercice ainsi qu'un dividende additionnel de dix cents payé le 31 octobre 1962. Le total des dividendes s'est trouvé ainsi porté à \$1.30 par action au

regard de \$1.20 pour l'exercice précédent. Les dépenses en immobilisations prévues pour 1963 sont quelque peu supérieures à

celles de \$323,994 effectuées en 1962. On a calculé l'amortissement au taux maximum permis par la loi de l'impôt sur le revenu. Les propriétés de la compagnie ont été bien entretenues et les réparations

revenu. Les propriétés de la compagnie ont été bien entretenues et les réparations requises imputées sur les frais d'exploitation.

La réserve du fonds d'assurance, au montant de \$1,000,000, a été virée au surplus

et figure sous la rubrique de réserve pour contingences. L'acquisition de l'intérêt minoritaire détenu dans la Congoleum Canada Limited

s'est faite au coût de \$159,167.

Les ventes, tant en valeur qu'en quantité de marchandises, ont dépassé légèrement celles de l'exercice précédent. Les exportations ont considérablement augmenté, bien qu'elles ne représentent pas encore une proportion importante de nos ventes totales. La fixation du dollar canadien à 92.5 cents par l'État et le travail accru de nos agents dans

Les surcharges, ainsi que la dévaluation, ont entraîné une diminution dans les importations de plusieurs produits, dont les couvre-planchers. Il est cependant trop tôt pour prévoir si notre industrie en retirera des avantages permanents. Le coût moyen de nos matières premières est demeuré stable et on ne relève que des ajustements peu imnos matières premières est demeuré stable et on ne relève que des ajustements peu imnos matières premières est demeuré stable et on ne relève que des ajustements peu imnos matières premières est demeuré stable et on ne relève que des ajustements peu imnos matières premières est demeuré stable et on ne relève que des ajustements peu imnos matières premières est demeuré stable et on ne relève que des ajustements peu imnos matières premières est demeuré stable et on ne relève que des ajustements peu imnos matières premières est demeuré stable et on ne relève que des ajustements peu imnos matières premières est demeuré stable et on ne relève que des ajustements peu imnos matières premières est demeuré stable et on ne relève que des ajustements peu imnos matières peud de la contra de la cont

portants dans les prix de vente de nos produits.

vingt-cinq pays ont contribué à améliorer la situation.

### JABRTNOM . DBTIMIJ YNA9MOD

### **SAUSTARTSINIMOA**

JOHN F. BAILLIEСОИВАD F. НАВВІИСТОИA. C. САВІАМF. S. McGill, C.B., Vice-Мав'єснаг De l'AirA. DE TILLYSir M. George Mair, Bt.A. DE TILLYSir M. George Mair, Bt.G. Blair GordonJ. G. Roberton

M. ALASTAIR SPENCER-NAIRN

### OFFICIERS

LOUIS J. M. GRAVEL

KEN. B. ROBERTON, Président du Conseil

J. G. ROBERTON, Président

L. N. McMillen, Vice-Président (finances)

John F. Baille, Vice-Président et Administrateur délègué

A. G. PRYDE, Vice-Président, Directeur général et Secrétaire

A. G. Carlaw, Vice-Président (Marketing)

A. M. Kinsman, Vice-Président (Marketing)

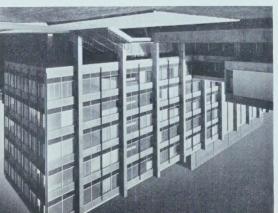
WM. M. Hamilton, Trésorier

### FILIALES

BARRY AND STAINES LINOLEUM (CANADA) LIMITED, FARNHAM
CONGOLEUM CANADA LIMITED, MONTRÉAL
MANUFACTURERS HOLDINGS LIMITED, MONTRÉAL

THE ROYAL TRUST COMPANY, MONTRÉAL ET TORONTO

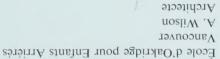
Ваиоие ре Моитећа, Моитећа ет Токоито

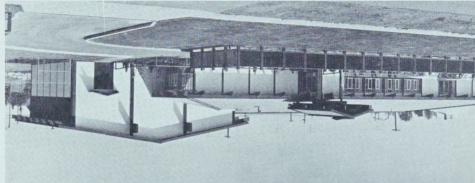


Architectes John B. Parkin Associates Toronto Édifice des Arts, Université de Toronto



Architectes Marshall & Merrett Valois École Supérieure Lindsay Place





de votre compagnie. utilisé plusieurs produits nouvelles où l'on a quelques constructions diverses régions du Canada, Voici, dans



Architecte E. A. Gardner Dartmouth Institut Océanographique







COMPANY LIMITED

QUATRE-VINGT-DIXIÈME RAPPORT ANNUEL

2961